

FY2026/3 2Q ダイジェスト資料 (1)

※四捨五入表記のため、数値の和・差と合計が一致しない場合があります。

※2025年4月に「海外事業本部」を廃止し、加工事業本部と食肉事業本部の二事業本部体制に組織再編を行いました。これに伴い、当中間連結会計期間より、海外事業本部管轄下にあった全ての海外子会社及び海外関連会社を、それぞれ加工事業本部及び食肉事業本部に移管しております。そのため、前中間連結会計期間のセグメント情報は、変更後の報告セグメント区分に組替えて、比較分析を行っております。

【2Q実績及び通期計画】

(単位:百万円)

	FY2025/3		FY2026/3						
	2Q実績	上期実績	2Q実績	上期実績	上期前年差	上期増減率	1Q時 通期見込	2Q時 通期見込	通期計画 差異
売上高	345,814	683,864	368,458	722,599	38,735	5.7	1,400,000	1,430,000	30,000
加工事業本部	129,647	264,315	129,215	258,241	△6,074	△2.3	550,000	545,000	△5,000
食肉事業本部	241,741	478,522	256,425	506,712	28,190	5.9	970,000	1,000,000	30,000
ボールパーク事業	10,033	19,607	11,708	22,840	3,233	16.5	28,000	31,000	3,000
消去調整他	△35,607	△78,580	△28,890	△65,194	13,386	-	△148,000	△146,000	2,000
事業利益	12,530	27,092	20,100	36,341	9,249	34.1	54,000	59,000	5,000
加工事業本部	2,062	4,583	1,332	2,170	△2,413	△52.7	12,000	10,500	△1,500
食肉事業本部	8,048	18,048	14,978	27,615	9,567	53.0	44,500	49,500	5,000
ボールパーク事業	3,865	7,033	4,960	9,067	2,034	28.9	3,500	5,000	1,500
消去調整他	△1,445	△2,572	△1,170	△2,511	61	-	△6,000	△6,000	0
税引前利益	9,067	28,872	19,855	38,273	9,401	32.6	45,000	50,000	5,000
法人所得税費用	3,210	9,141	6,759	12,622	3,481	38.1	14,000	15,000	1,000
親会社の所有者に帰属する当期利益	4,816	17,864	11,771	23,188	5,324	29.8	30,000	34,000	4,000

【事業利益計画差増減要因】

(単位:億円)

【加工事業本部】

	1Q時 上期見込	上期実績	2Q時 下期見込	1Q時 通期見込	2Q時 通期見込	通期見込 差異		
事業利益	30	22	83	120	105	△15	通期事業利益計画差異要因(2Q)	
増減要因 内訳	ハム・ソーセージ&デリ商品	13	2	17	22	19	△3	-
	<粗利合計>	12	△5	31	40	26	△13	-
	<数量要因>	△21	△35	14	△11	△22	△10	上期の数量減少影響が残るが、下期は重点ブランドの販売に注力し数量を確保
	<単価要因>	33	31	17	51	48	△4	-
	(商品ミックス)	41	40	18	63	58	△5	低収益商品の見直しや重点ブランド商品の伸長で単価改善は継続するが、数量回復のための販促実施で1Q時計画を下回る見込み
	(外部環境合計)	△9	△10	△1	△12	△10	2	-
	(主原料)	△8	△10	1	△9	△10	△1	-
	(副資材)	0	1	△1	△3	0	3	主に羊腸価格が1Q時見込から改善
	その他経費合計	1	7	△14	△17	△7	10	-
	(電燃料)	△4	△1	△3	△7	△4	3	電力費、燃料費ともに1Q時見込から改善
	(その他 製造経費、販管費等)	5	8	△11	△10	△3	7	通期を通して製造部門でのライン数削減や重点ラインの稼働率向上など、改善効果が発現
	乳製品・水産・エキス・一次加工品	△1	1	6	△1	7	8	下期にエキス・一次加工品の戦略商品導入、常温商品の価格改定により増益
	その他(国内決算調整等)	△20	△17	△6	△17	△23	△6	決算調整に加え、下期において来期計画のITセキュリティコストを前倒して計上
海外	△8	△11	12	15	1	△13	北米にて鶏肉原料価格の安定や、価格改定を見込むも、買収新工場の本格稼働が遅れ、計画を下回る見込み	
合計	△16	△24	29	20	5	△15	-	

(単位:億円)

【食肉事業本部】

	1Q時 上期見込	上期実績	2Q時 下期見込	1Q時 通期見込	2Q時 通期見込	通期見込 差異		
事業利益	215	276	219	445	495	50	通期事業利益計画差異要因(2Q)	
増減要因 内訳	国産牛・豚事業	4	9	12	16	21	6	主に上期の販売施策の効果が発現
	国産鶏事業	52	71	9	80	80	0	上期は相場高により生産部門を中心に増益となったが、下期にかけては販売価格が想定を下回る見込み
	輸入食肉事業	△40	△31	10	△16	△21	△5	-
	(国内輸入食肉事業)	△17	△4	12	4	8	4	上期は数量や在庫のコントロールが奏功し一定の利益を確保したが、下期にかけて価格が高止まりしている豚肉の販売数量が減少する見込み
	(海外事業)	△23	△27	△2	△20	△29	△9	トルコ鶏肉事業において、高騰する人件費や飼料価格など価格転嫁の遅れが影響
	販売(フード)・物流部門	△9	△9	3	△6	△6	1	引き続き適正な価格転嫁を行い、計画通りの利益を確保する見込み
	豪州事業	31	58	31	37	88	51	豪州産牛肉の需要が高まる中で、最適な販売先国を見極めた販売や生産性の向上により増益
	その他(決算調整等)	△4	△3	△4	△5	△7	△2	-
合計	34	96	60	105	155	50	-	

FY2026/3 2Q ダイジェスト資料 (2)

【海外事業の内訳】

(単位:百万円)

		FY2025/3		FY2026/3				
		上期実績	売上高 構成比(%)	上期実績	上期売上高 構成比(%)	前年差	増減率	
加工事業本部 海外事業	売上高	60,463	-	60,671	-	208	0.3	
		外部顧客に対する売上高	25,446	42.1	32,223	53.1	6,777	26.6
		セグメント間の内部売上高	35,017	57.9	28,448	46.9	△6,569	△18.8
	事業利益	△5	-	△1,109	-	△1,104	-	
食肉事業本部 豪州事業	売上高	63,761	-	82,850	-	19,089	29.9	
		外部顧客に対する売上高	55,762	87.5	75,327	90.9	19,565	35.1
		セグメント間の内部売上高	7,999	12.5	7,523	9.1	△476	△6.0
	事業利益	1,991	-	7,744	-	5,753	289.0	

【製品別売上高】

(単位:百万円)

	FY2025/3 上期実績	FY2026/3 上期実績	前年差	増減率
加工事業本部	219,729	219,068	△661	△0.3
ハム・ソーセージ	62,323	57,022	△5,301	△8.5
加工食品	105,971	114,113	8,142	7.7
食肉	21,112	17,330	△3,782	△17.9
乳製品	21,148	20,195	△953	△4.5
その他	9,175	10,408	1,233	13.4
食肉事業本部	445,820	481,165	35,345	7.9
ハム・ソーセージ	612	995	383	62.6
加工食品	14,241	14,226	△15	△0.1
食肉	419,789	453,626	33,837	8.1
乳製品	124	191	67	54.0
その他	11,054	12,127	1,073	9.7
ボールパーク事業	17,824	21,026	3,202	18.0
消去調整	491	1,340	849	172.9
連結売上高	683,864	722,599	38,735	5.7

*製品別の売上高は外部顧客に対する売上高のみの記載であるため、セグメント売上高とは一致しません。

【連結貸借対照表】

(単位:百万円)

	FY2024/3 期末	FY2025/3 期末	FY2026/3 上期	対前期末 増減額	対前期末 増減率(%)
現金及び現物同等物	65,465	71,557	74,723	3,166	4.4
営業債権及びその他の債権	165,022	142,107	147,204	5,097	3.6
棚卸資産	141,429	142,548	145,505	2,957	2.1
生物資産	25,420	32,063	33,123	1,060	3.3
その他	26,094	18,033	28,826	10,793	59.9
流動資産合計	423,430	406,308	429,381	23,073	5.7
有形固定資産	375,211	375,048	372,484	△2,564	△0.7
使用権資産	44,814	43,728	41,253	△2,475	△5.7
生物資産	1,531	1,627	1,493	△134	△8.2
その他	113,251	122,561	120,560	△2,001	△1.6
非流動資産合計	534,807	542,964	535,790	△7,174	△1.3
資産合計	958,237	949,272	965,171	15,899	1.7
有利子負債	59,247	85,473	52,643	△32,830	△38.4
営業債務及びその他の債務	116,773	106,269	111,138	4,869	4.6
その他	70,812	66,001	60,750	△5,251	△8.0
流動負債合計	246,832	257,743	224,531	△33,212	△12.9
有利子負債	155,605	138,429	179,327	40,898	29.5
その他	16,598	16,028	15,775	△253	△1.6
非流動負債合計	172,203	154,457	195,102	40,645	26.3
親会社の所有者に帰属する持分	527,503	524,293	530,315	6,022	1.1
非支配持分	11,699	12,779	15,223	2,444	19.1
資本合計	539,202	537,072	545,538	8,466	1.6
負債・資本合計	958,237	949,272	965,171	15,899	1.7

【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位:百万円)

	FY2024/3 上期	FY2025/3 上期	FY2026/3 上期
税引前利益	31,605	28,872	38,273
減価償却費	19,684	20,392	22,424
営業債権増減	△12,231	22,750	△4,887
棚卸資産増減	△155	△21,841	△2,592
生物資産増減	3,140	△2,216	639
営業債務増減	10,548	△7,342	4,716
その他	△6,279	△18,241	△16,110
営業活動によるCF	46,312	22,374	42,463
固定資産取得・売却	△20,647	△19,538	△13,034
その他	△299	3,794	3,225
投資活動によるCF	△20,946	△15,744	△9,809
財務活動によるCF	△19,518	64	△30,425

【設備投資、減価償却費】

(単位:百万円)

	FY2025/3	FY2026/3			FY2026/3	
	上期	上期	前年差	増減率(%)	通期計画	期初計画
設備投資額合計	15,849	12,219	△3,630	△22.9	48,500	53,900
加工事業本部	3,007	4,728	1,721	57.2	20,800	20,700
食肉事業本部	7,782	5,546	△2,236	△28.7	20,000	27,100
ボールパーク事業	1,358	1,352	△6	△0.4	4,200	4,200
消去調整他	3,702	593	△3,109	△84.0	3,500	1,900
減価償却費	13,782	15,165	1,383	10.0	32,500	32,500

※使用権資産に係る設備投資額、減価償却費を除く